

Grupa Kapitałowa VISTAL Gdynia

Rozszerzony skonsolidowany raport za okres obejmujący 3 miesiące zakończony 31 marca 2022 roku

Sporządzony zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34

Gdynia, 30 maja 2022 roku

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia („Grupa”) przedstawia śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, który został zatwierdzony przez Unię Europejską. Informacje zaprezentowano w niniejszym raporcie w następującej kolejności:

1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (529) tys. złotych, za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.;
2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101 963 tys. złotych, sporządzone na dzień 31 marca 2022 r.;
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 529 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.;
4. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 428 tys. złotych za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.;
5. Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Andrzej Niedbalski

Prezes Zarządu

Andrzej Chmielecki

Wiceprezes Zarządu

Jerzy Kralski

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Skrzyniarz

*Osoba sporządzająca śródroczne
skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe*

Gdynia, 30 maja 2022 roku

Spis treści

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia	11
1. Dane Jednostki Dominującej.....	11
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	11
3. Kontynuacja działalności	12
4. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe	15
5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
6. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.....	18
7. Zasady rachunkowości	19
8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	19
9. Sprawozdawczość segmentów działalności	19
10. Przychody.....	25
11. Koszty według rodzaju.....	25
12. Pozostałe przychody operacyjne	26
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	26
14. Przychody finansowe	26
15. Koszty finansowe	27
16. Podatek dochodowy	27
17. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	28
18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	29
20. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29
21. Kapitał własny.....	30
22. Akcje zwykłe.....	31
23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	31
24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach	32
25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	33
26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	34
27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu	35
28. Instrumenty finansowe	36
29. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	36
30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	41
31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa.....	43
32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	44

B. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VISTAL GDYNIA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	47
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	48
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	50
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	51
1. Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo	53
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo.....	53

C. ZAŁĄCZNIK: POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody	10	20 896	17 426
Koszt własny sprzedaży	11	(16 283)	(14 719)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		4 613	2 707
Koszty sprzedaży		(50)	(81)
Koszty ogólnego zarządu		(3 717)	(3 762)
Pozostałe przychody operacyjne	12	231	1 091
Pozostałe koszty operacyjne	13	(645)	(1 060)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej		432	(1 105)
Przychody finansowe	14	386	384
Koszty finansowe	15	(1 347)	(1 230)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(529)	(1 951)
Podatek dochodowy	16	-	-
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej		(529)	(1 951)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto		(529)	(1 951)
Inne całkowite dochody z tytułu:		-	7
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat			
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej		-	7
Całkowite dochody ogółem		(529)	(1 944)
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(529)	(1 951)
Udziałowcom niekontrolującym		-	-
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(529)	(1 944)
Udziałowcom niekontrolującym		-	-
Zysk netto przypadający akcjonariuszom			
Jednostki Dominującej na 1 akcję w złotych			
Podstawowy zysk na jedną akcję:			
z działalności kontynuowanej		(0,03)	(0,12)
z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję:			
z działalności kontynuowanej		(0,03)	(0,12)
z działalności zaniechanej		-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
		67 105	68 368
		484	513
		7 636	7 738
		2 160	2 214
	18	204	233
		77 589	79 066
Aktywa obrotowe			
		7 132	4 840
	18	15 298	15 627
	19	1 908	1 480
		24 338	21 947
		24 338	21 947
	20	36	36
		24 374	21 983
		101 963	101 049

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

		Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	21	824	824
Kapitał rezerwowy		80 180	80 180
Zyski zatrzymane		(159 827)	(159 774)
Nadwyżka z emisji		47 200	47 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		27 543	28 019
Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		(4 080)	(3 551)
Razem kapitał własny		(4 080)	(3 551)
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	8 931	1 000
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 356	2 456
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		73	73
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		64 610	66 179
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	6	8
Zobowiązania długoterminowe razem		75 976	69 716
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	16 677	23 785
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	23	3 181	1 352
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	23	636	784
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		23	23
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami		9 550	8 940
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		30 067	34 884
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		30 067	34 884
Zobowiązania razem		106 043	104 600
Pasywa razem		101 963	101 049

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	824	80 180	20 934	47 200	(152 159)	(3 021)	(3 021)
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 951)	(1 951)	(1 951)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	7	-	-	7	7
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	7	-	(1 951)	(1 944)	(1 944)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	(321)	-	321	-	-
Wyłączenie z konsolidacji	-	-	(1 039)	-	8 216	7 177	7 177
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(1 353)	-	6 586	5 233	5 233
Stan na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	824	80 180	19 581	47 200	(145 573)	2 212	2 212
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Nadwyżka z emisji	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	824	80 180	28 019	47 200	(159 774)	(3 551)	(3 551)
Zysk / (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(529)	(529)	(529)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(529)	(529)	(529)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	(476)	-	476	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(476)	-	(53)	(529)	(529)
Stan na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	824	80 180	27 543	47 200	(159 827)	(4 080)	(4 080)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(529)	(1 951)
Korekty:	(8 309)	(1 950)
Amortyzacja	1 477	1 404
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(6)	(68)
(Przychody)/ koszty finansowe netto	109	38
(Zysk)/strata z dział.inwestycyjnej	4	-
Zmiana stanu zapasów	(2 292)	1 076
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	343	(1 097)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 944)	(3 303)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(8 838)	(3 901)
Odsetki otrzymane	1	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 837)	(3 901)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(93)	(538)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(93)	(538)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 390	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(630)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(277)	(198)
Zapłacone odsetki	(115)	(49)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 368	(247)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	438	(4 686)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10)	8
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	428	(4 678)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 480	7 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 908	2 877
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>17</i>	<i>137</i>

Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia

1. Dane Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Vistal Gdynia SA, która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Hutniczej 40.

Jednostka Dominująca rozpoczęła działalność 12 marca 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Następnie w 2008 roku nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 15 kwietnia 2008 roku spisane przed notariuszem Cezarym Pietrasikiem w Gdańsku nr Repertorium A 2705/2008. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 maja 2008 roku, numer KRS 0000305753 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiotem działania spółek Grupy jest prowadzenie działalności obejmującej:

- Produkcję konstrukcji metalowych i ich części,
- Obróbkę metali i nakładanie powłok na metale,
- Obróbkę mechaniczną elementów metalowych,
- Roboty związane z budową dróg i autostrad,
- Roboty związane z budową mostów i tuneli,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 3-miesięczny zakończony 31 marca 2022 roku. Dane porównawcze przedstawiają sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitałach własnych za okres 3-miesięczny zakończony 31 marca 2021 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki zależne, których dane wykazane są w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

	Udział Grupy w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu		
	Siedziba	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
<i>Udziały i akcje w jednostkach zależnych</i>			
VISTAL Construction Sp. z o.o. w upadłości	ul. Hutnicza 40, Gdynia	100%	100%
VISTAL Ocynkownia Sp. z o.o. w upadłości	ul. Nasienna 13, Liniewo	100%	100%
VISTAL Infrastructure Sp. z o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VISTAL Offshore Sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Indyjska 7, Gdynia	100%	100%
VISTAL Eko Sp. z o.o. w restrukturyzacji	ul. Leśna 6, Kartoszyno	100%	100%
VISTAL PREF Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 7/18, Czarna Białostocka	100%	100%
Vistal Marine Sp. o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%
VS NDT Sp. z o.o. w upadłości	ul. Czechosłowacka 3, Gdynia	100%	100%

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów

Udział Jednostki Dominującej w kapitale podstawowym oraz w prawach głosu

Nazwa jednostki	Siedziba	Stan na	Stan na
		31.03.2022	31.12.2021
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.	ul. Zglenickiego 42, Płock	19%	19%

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022 roku zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” nie zostały ujęte sprawozdania finansowe spółek w upadłości: Vistal Construction Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 19 grudnia 2017 roku), Vistal Marine Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 15 lutego 2018 roku), VS NDT Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 1 marca 2018 roku), Vistal Infrastructure Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 22 listopada 2018 roku), Vistal Ocynkownia Sp. z o.o. w upadłości (ogłoszenie upadłości z dniem 13 lipca 2018 roku) oraz spółek w restrukturyzacji w postępowaniu sanacyjnym: Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji i Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji w związku z utratą kontroli przez Jednostkę Dominującą nad tymi Spółkami.

2.2 Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2022 r. wchodził:

Andrzej Niedbalski - Prezes Zarządu
Andrzej Chmielecki – Wiceprezes Zarządu
Jerzy Kralski – Wiceprezes Zarządu.

3. Kontynuacja działalności

W dniu 20 sierpnia 2019 roku uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy o zatwierdzeniu układu Jednostki Dominującej z wierzycielami, przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli w dniu 25 lipca 2019 roku. W następstwie zatwierdzenia układu dokonano spłaty części zobowiązań układowych przewidzianych do spłaty środkami pieniężnymi w jednej racie płatnej w terminie 21 dni od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Spłatę kolejnych, płatnych kwartalnie rat rozpoczęto w dniu 28 września 2020 roku, a następne raty kwartalne były dokonywane cyklicznie w ostatnich tygodniach kwartałów kalendarzowych (ostatnia w dniach 28-29 marca 2022 roku).

Pan Sławomir Bohdziewicz kontynuuje sprawowanie funkcji nadzorca wykonania układu w trybie art. 171 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. prawo restrukturyzacyjne. Do dodatkowych obowiązków nadzorca wykonania układu należy składanie w terminie dwóch dni roboczych od dnia publikacji kwartalnych sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej w odniesieniu do poprzedzającego kwartału kalendarzowego informacji o wartości kontraktów Jednostki Dominującej w backlog (pozbawionych danych umożliwiających identyfikację kontrahentów Jednostki Dominującej) w podziale na kontrakty krajowe i zagraniczne wraz z informacją, w jakich okresach kontrakty mają być realizowane.

Według stanu na dzień bilansowy Jednostka Dominująca powstała po otwarciu postępowania sanacyjnego niesporne zobowiązania reguluje co do zasady na bieżąco, w niektórych przypadkach występują kilkutygodniowe opóźnienia w związku z opóźnieniami w zawarciu kilku kontraktów, z których zaliczki były planowane na pokrycie niektórych wymagalnych zobowiązań. W dniu 29 kwietnia 2022 roku Jednostka Dominująca ogłosiła – zgodnie z terminem publikacji – sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia, skonsolidowane

sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Vistal Gdynia SA za rok obrotowy 2021.

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie finansowe przy istnieniu istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności, na taki stan rzeczy ma wpływ ocena zagrożeń wynikających z ryzyk, opisanych poniżej. Audytor badający roczne sprawozdanie Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za rok 2021 wydał opinię w przedmiocie badania bez zastrzeżeń, aczkolwiek z objaśnieniami, dotyczącymi wzmiankowanej istotności niepewności co do kontynuacji działalności.

Po pierwsze, występujące od końca lutego 2020 roku i utrzymujące się zagrożenie epidemiczne COVID-19 w Polsce oraz w krajach, w szczególności skandynawskich i bałtyckich, do których jest dokonywana sprzedaż usług i produktów Jednostki Dominującej i pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej sprawia, że 16-miesięczne zamrożenie kontraktacji na podstawowych dla Jednostki Dominującej rynkach zagranicznych nie będzie się wystarczająco szybko redukowało, przez co portfel zamówień pozostanie niepełny, uniemożliwiając efektywne wykorzystanie potencjału produkcyjnego Jednostki Dominującej i generowanie rentownej sprzedaży w rozmiarach pozwalających na tworzenie wystarczających przepływów pieniężnych dla zaspokajania wymagalnych zobowiązań Jednostki Dominującej. Sama pandemia COVID-19 wywołała w sposób od Jednostki Dominującej niezależny koszty bezpośrednie przeciwdziałania zagrożeniom pandemicznym oraz straty związane z wymuszonymi przesunięciami terminowych zdarzeń kontraktowych w wyniku pobytów pracowników na kwarantannach oraz utrudnieniami komunikacyjnymi w przemieszczaniu się i przekraczaniu granic przez personel Jednostki Dominującej. Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych dodatkowo pogłębiły zarówno stratę na działalności oraz lukę finansową, pokrywane ze sprzedaży majątku nieprodukcyjnego Jednostki Dominującej. Jednostka Dominująca będzie bardzo wrażliwa na następstwa zarówno nawrotu zagrożeń epidemicznych COVID-19 jak i ewentualnego kolejnego spowolnienia kontraktacji.

Po drugie, Jednostka Dominująca obserwuje wyraźną poprawę koniunktury na tradycyjnych dla jej wyrobów rynkach, jednakże tempo przyrostu rozstrzyganych na korzyść Jednostki Dominującej i jej partnerów biznesowych postępowań przetargowych i kontraktacji wyprzedzającej jest niesatysfakcjonujące. Jednostka Dominująca podtrzymuje tegoroczną kontraktację w rozmiarach generujących sprzedaż w kwocie 9-cyfrowej, jednakże dla jej osiągnięcia konieczne jest utrzymanie pierwotnie zakładanej dyscypliny w realizacji przedsięwzięć przez wszystkich uczestników postępowań dla zachowania rytmiczności rentownej produkcji Jednostki Dominującej i stosownych przepływów finansowych. Może się okazać, że przy wystąpieniu kolejnych opóźnień z przyczyn nie leżących po stronie Jednostki Dominującej wprowadzenie pracy dwuzmianowej może nie być wystarczające dla utrzymania terminów kontraktowych i uniknięcia kar umownych, choć obecnie nie ma przesłanek, by to zagrożenie uznawać jako realne. II i III kwartał 2022 roku będą decydujące dla stwierdzenia, czy zamiary Zarządu Jednostki Dominującej co do wolumenu i rentowności sprzedaży w 2022 roku zostaną urzeczywistnione.

Po trzecie, Zarząd Jednostki Dominującej dostrzega kurczące się zasoby środków finansowych Jednostki Dominującej. Dla rozwinięcia produkcji Jednostka Dominująca musi pozyskać nowe środki finansowe celem prefinansowania produkcji. W związku z prowadzonymi w bankach politykami ostrożnościowymi, zarówno wobec firm zagrożonych pandemią COVID-19 jak i firm realizujących programy restrukturyzacyjne wraz z układami z wierzycielami uzyskanie finansowania komercyjnego nie jest obecnie możliwe i zapewne nie będzie możliwe w perspektywie najbliższych kilku miesięcy, może nawet w perspektywie końca roku obrotowego 2022. Z kolei rynek kapitałowy nie oferuje obecnie instrumentów dłużnych do wykorzystania przez uczestników rynku, w tym Jednostkę Dominującą przykładowo jako emitenta obligacji, z uwagi na nieokreśloność rentowności takich instrumentów dla inwestorów skłonnych do ryzyka w warunkach niesłychanie trudnej sytuacji makroekonomicznej oraz geopolitycznej, o czym dalej w kolejnych akapitach. Otrzymane wsparcie pożyczkowe z ARP SA w ramach Polityki Nowej Szansy (10 mln zł w styczniu 2022 roku) pozwoliło częściowo rozwiązać problemy płynnościowe Jednostki Dominującej, jednakże było ono niewystarczające wobec nieoczekiwanych zaburzeń rynku, których nie można było racjonalnie przewidzieć. Zarząd Jednostki Dominującej jest w końcowej fazie negocjowania kolejnej pożyczki na rynku kapitałowym do podjęcia w czerwcu 2022 roku w kwocie do 10 mln zł, która pozwoli ustabilizować finanse Jednostki Dominującej i pokryć lukę finansową w części

przechodzącej z roku 2021 oraz bieżące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy na prefinansowanie produkcji, na warunkach rynkowych, wstępnie uzgodnionych.

Po czwarte, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje jako obecnie bardzo trudne i w zasadzie niemożliwe do przewidywania na kolejne 12 miesięcy warunki makroekonomiczne dla prowadzenia działalności przez Jednostkę Dominującą i pozostałe podmioty Grupy Kapitałowej w branży dla niej podstawowej, związane z podażą i cenami transakcyjnymi artykułów hutniczych. W roku obrotowym 2021 (zmiennosc utrzymująca się również w 2022 roku) ceny blach stalowych wzrosły w podstawowych dla Grupy asortymentach o 60-100% - w niektórych przypadkach Jednostka Dominująca wykorzystała klauzulę rewizji ceny, jednakże kilka znaczących kontraktów w realizacji jest obciążonych nierozstrzygniętą wartością kontraktu w związku z nadzwyczajnymi zmianami warunków, obecnie w negocjacjach z kontrahentami. W kontraktach przyszłych Jednostka Dominująca zawiera bezwarunkowe klauzule rewizji ceny lub zakupy materiałów ze środków zamawiających i nie ma w nich zagrożenia dla rentowności, jednakże w części aktualnie realizowanych kontraktów dopłaty do ceny nie zostały jeszcze zapewnione, wobec czego rentowność tych kontraktów jest zagrożona. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że do zmian makroekonomicznych należy zaliczyć również inne, niekorzystne dla Jednostki Dominującej okoliczności, w tym obowiązek przedpłat lub zapłat przy dostawie za materiały hutnicze bez dotychczas stosowanych kredytów kupieckich oraz ekspozycję na bardzo zmienny kurs EUR/PLN, przy EUR jako powszechnie obowiązującej walucie rozliczeniowej dla zakupów materiałów hutniczych. Również ceny galanterii hutniczej i gazów technicznych podlegają ciągłym, czasami skokowym wzrostom, o 30-50%, co w sposób istotny podraża koszty produkcji wyrobów Jednostki Dominującej. Dynamicznie rosnąca inflacja, wbrew urzędowym przeciwdziałaniom, powoduje wzrost ceny pieniądza na rynku pożyczkowym i daleko posuniętą rezerwę inwestorów w ustalaniu stałych stóp procentowych dla pożyczek lub kuponów odsetkowych dla obligacji.

Po piąte, sytuacja geopolityczna, wywołana konfliktem zbrojnym w Ukrainie, powoduje zupełnie nowe, wcześniej nie występujące zagrożenie w postaci zakłóceń w produkcji blach stalowych w hutach, borykających się z niedoborami wsadów, tradycyjnie importowanych z Ukrainy i Rosji. To powoduje występujące odmowy hut na przyjmowanie zamówień na blachy, nawet w warunkach pełnych przedpłat, co generuje zakłócenia w podaży podstawowych dla Grupy materiałów do produkcji. Jednostka Dominująca ma dostateczne materiały do produkcji w II i częściowo w III kwartale 2022 roku, jednakże dostawy przyszłe są niepewne i stanowią niekontrolowany przez Jednostkę Dominującą czynnik zasadniczego dla produkcji ryzyka.

Niezależnie od powyższego stwierdzenia Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, że jest możliwe odzyskanie rentowności netto w wymiarze kwartalnym w III i IV kwartale 2022 roku. Zarząd Jednostki Dominującej intensywnie pracuje nad upłynnieniem niektórych aktywów majątkowych i finansowych w dyspozycji Jednostki Dominującej, co znacząco poprawiłoby płynność finansową Jednostki Dominującej nawet w stopniu pozwalającym na rezygnację z ubiegania się o pożyczki w instytucjach finansowych. Podobny efekt jest możliwy do osiągnięcia w przypadku powrotu do aktywnego uczestnictwa w produkcji dla morskiej energetyki wiatrowej poprzez wykorzystanie komercyjnej hali produkcyjno-montażowej Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji po prawomocnym zawarciu układu z wierzycielami przez tę spółkę, co powinno nastąpić w III kwartale 2022 roku. Od czasu utraty kontroli w połowie 2020 roku nad tą spółką Zarząd Jednostki Dominującej nie uwzględnia ani nie planuje potencjalnej współpracy w oparciu o aktywa produkcyjne spółki zależnej, przynajmniej do połowy 2023 roku – z powodu zajętości tych aktywów przez inny podmiot gospodarczy.

W przypadku braku pozyskania dodatkowego finansowania działalności opisanego powyżej lub ekwiwalentnego zbycia aktywów w dyspozycji Jednostki Dominującej w zamian za przepływ środków finansowych, Jednostka Dominująca może nie być w stanie wypełnić zobowiązań układowych w okresie do końca 2022 roku, co spowodowałoby zmianę statusu zobowiązań warunkowych na wymagalne oraz tym samym zaksięgowaniem ich w ciężar wyniku 2022 roku. Alternatywą dla finansowania pożyczkowego byłoby pozyskanie nowego inwestora, który zasiliłby Jednostkę Dominującą w środki obrotowe ze zwiększenia kapitału zakładowego – starania takie i rozmowy zostały już wszczęte, jednakże na wymierne efekty należy poczekać co najmniej 3 miesiące. Inną alternatywą dla istotnej poprawy płynności finansowej byłoby korzystne rozstrzygnięcie dla Jednostki Dominującej postępowania sądowego w sprawie z powództwa HAK Entreprenor AS z Norwegii oraz

postępowania administracyjnego w sprawie zwrotu nadpłaty VAT, powstałych z rozliczeń kontraktowych ze wspomnianym HAK oraz firmą PNC Infrastructure AS z Norwegii.

Mimo trwających już 4 lata postępowań sanacyjnych spółek Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji nie ma jeszcze rozstrzygnięć układowych. Jednostka Dominująca będąc ich jedynym udziałowcem straciła faktycznie kontrolę nad ich dalszym funkcjonowaniem, a w przypadku Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji również wystąpiła utrata kontroli w aspekcie formalnym. W obu spółkach zależnych w restrukturyzacji nastąpiła utrata kontroli Jednostki Dominującej nad tymi podmiotami, co stało się powodem ich wyłączenia z konsolidacji sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia. Oba wspomniane podmioty zależne nie realizują strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Vistal Gdynia, co negatywnie wpływa na postrzeganie Jednostki Dominującej przez uczestników rynku.

Zarządowi Jednostki Dominującej jest wiadome, że obecnie zakończyło się głosowanie nad propozycjami układowymi w Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji, a sąd bada procedurę przeprowadzenia głosowania i prawidłowość ustalenia wyników głosowania, przy czym ani Zarząd tej spółki jako Dłużnik ani Jednostka Dominująca jako Udziałowiec nie otrzymały od Zarządcy sądowego lub z sądu żadnej korespondencji w tych sprawach. Dłużnik i Udziałowiec oczekują zatem na stosowną korespondencję i postanowienie sądu w sprawie wyników głosowania i zawarcia układu wg jednej ze złożonych propozycji.

Jednostce Dominującej nie jest wiadome, by sąd wydał postanowienie w sprawie głosowania nad układem dla Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji – tym samym nie zostanie odzyskane faktyczne władztwo i kontrola nad tym podmiotem przez ich organ korporacyjny wcześniej niż w III kwartale roku obrotowego 2022.

Postępowanie sanacyjne spółki Vistal Pref Sp. z o.o. zakończyło się przyjęciem układu z wierzycielami, który został zatwierdzony postanowieniem Sądu Rejonowego w Białymstoku VIII Wydział Gospodarczy w dniu 21 lutego 2019 roku. Postanowienie jest prawomocne, a realizacja postanowień układu postępuje zgodnie z literą przyjętego układu. Funkcjonowanie tego podmiotu zależnego odbywa się zgodnie z oczekiwaniami Jednostki Dominującej jako jedynego udziałowca Vistal Pref sp. z o.o., jednakże aktualny wynik finansowy nie jest satysfakcjonujący z przyczyn nadzwyczajnych i niezawinionych przez Zarząd tej spółki, podobnych jak dla Jednostki Dominującej.

4. Wpływ zawarcia układu z wierzycielami na sprawozdanie finansowe

W wyniku uprawomocnienia się w dniu 20 sierpnia 2019 roku postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Jednostkę Dominującą z wierzycielami i przyjętego przez wierzycieli w dniu 25 lipca 2019 roku oraz w wyniku uprawomocnienia się w dniu 19 marca 2019 roku postanowienia Sądu Rejonowego w Białymstoku, VIII Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu z dnia 21 lutego 2019 roku zawartego przez spółkę zależną Vistal Pref sp. z o.o. z wierzycielami w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały skutki redukcji zadłużenia Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o., określone w układzie oraz porozumieniach zawartych z niektórymi wierzycielami układowymi. Kierując się zapisami MSSF 9 „Instrumenty finansowe” par. 3.3.1, 3.3.2 i 3.3.3 Grupa dokonała wyceny nowego oraz pierwotnego zobowiązania finansowego. Pierwotne zobowiązanie finansowe w kwocie 403 127 tys. zł, jako zasadniczo różne od zobowiązania zrestrukturyzowanego, uznane zostało za wygasłe i tym samym zostało wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Jednocześnie ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe, zgodnie z treścią zatwierdzonych przez Sąd układów Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o.

Zgodnie z warunkami układu zawartego przez Jednostkę Dominującą, wierzycieli układowych podzielono na 9 grup, a w przypadku układu zawartego przez jednostkę zależną, wierzycieli układowych podzielono na 6 grup, w zależności od rodzaju i wartości wierzytelności oraz cech podmiotowych wierzyciela.

W grupie 9 występują wierzyciele posiadający wierzytelności z tytułu niezrealizowanych do dnia przyjęcia układu (włącznie) gwarancji ubezpieczeniowych. Na dzień 31 marca 2022 roku wierzytelności występujące w tej grupie stanowią zobowiązania warunkowe. W momencie ziszczenia się warunku, tj. wypłaty gwarancji, zobowiązania zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania bezwarunkowe podlegające spłacie zgodnie z warunkami układu obowiązującymi w tej grupie, tj. w wys. 20,1% sumy wierzytelności głównej poprzez spłatę środkami pieniężnymi w 39 równych ratach płatnych kwartalnie począwszy od ostatniego dnia kwartału następującego po 10 miesiącach od dnia, w którym nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Pozostała część wierzytelności głównej przysługującej tym wierzycielom oraz 100% wierzytelności ubocznych, tj. odsetek umownych, odsetek za opóźnienie, odsetek ustawowych za opóźnienie w transakcjach handlowych oraz wszelkich innych należności ubocznych od wierzytelności objętych układem, w tym kosztów procesu, kosztów egzekucyjnych, kosztów dochodzenia i odzyskiwania wierzytelności, zostanie umorzona. W związku z powyższym potencjalne ryzyko spłaty na dzień 31 marca 2022 roku z tytułu udzielonych gwarancji wynosi nie więcej niż 5 110 tys. zł.

W wyniku zawartego układu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za lata 2019-2021 ujęte zostało nowe zobowiązanie finansowe w kwocie 119 783 tys. zł, w tym:

- 102 255 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2019 zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Grupę, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 6 805 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2019 zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami układu jest przedmiotem konwersji na akcje Jednostki Dominującej,
- 3 043 tys. zł. – ujęte w 2019 roku jako zrestrukturyzowane zobowiązanie wynikające z odpowiedzialności solidarnej Grupy, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 20 tys. zł – ujęte w wyniku roku 2020 zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- (927) tys. zł – ujęta w wyniku roku 2020 korekta zrestrukturyzowanego zobowiązania zaciągniętego bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 7 923 tys. zł. – ujęte w 2020 roku jako zrestrukturyzowane zobowiązanie, w tym wynikające z odpowiedzialności solidarnej Jednostki Dominującej, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 132 tys. zł – ujęte w 2020 roku jako zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte przez Jednostkę Dominującą wobec spółki zależnej Vistal Offshore sp. z o.o. w restrukturyzacji w związku z wyłączeniem z konsolidacji, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- 21 tys. zł – ujęte w 2021 roku jako zrestrukturyzowane zobowiązanie zaciągnięte przez Grupę wobec spółki zależnej Vistal Eko sp. z o.o. w restrukturyzacji w związku z wyłączeniem z konsolidacji, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane jest w drodze płatności pieniężnych,
- 518 tys. zł – ujęte w 2021 roku jako zrestrukturyzowane zobowiązanie wynikające z odpowiedzialności solidarnej Jednostki Dominującej, w wyniku ziszczenia się warunku odnośnie wierzytelności warunkowej, które zgodnie z postanowieniami układu uregulowane zostanie w drodze płatności pieniężnych,
- (7) tys. zł – ujęte w 2021 roku zmniejszenie zobowiązań układowych w związku z wyksięgowaniem wierzytelności wobec podmiotu wykreślonego z Krajowego Rejestru Sądowego z tytułu zakończonej likwidacji.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 74 160 tys. zł, w tym 64 610 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 9 550 tys. zł jako zobowiązania krótkoterminowe.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 31 marca 2022 roku Grupa, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych:

- w łącznej kwocie 31 741 tys. zł w formie płatności pieniężnych, w tym:
 - w kwocie 30 018 tys. zł w latach 2019-2021,
 - w kwocie 1 723 tys. zł w 2022 roku.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa dokonała spłaty zobowiązań układowych, do których była zobowiązana zgodnie z zawartym układem do dnia 30 maja 2022 roku:

- w kwocie 162 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W dniu 14 listopada 2019 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Podwyższenie kapitału zakładowego wynika z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzycieli Jednostki Dominującej z dnia 10 lipca 2019 roku w ramach postępowania restrukturyzacyjnego Jednostki Dominującej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło zgodnie z przyjętym układem w drodze konwersji wierzytelności na akcje. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej został podwyższony z kwoty 710 500,00 zł do kwoty 823 917,35 zł, tj. o kwotę 113 417,35 zł, w drodze emisji 2 268 347 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Wysokość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 823 917,35 zł i dzieli się na łącznie 16 478 347 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym:

- a) 10 000 000 akcji serii A,
- b) 4 210 000 akcji serii B,
- c) 2 268 347 akcji serii C.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 16 478 347 głosów.

W wyniku opisanych powyżej zdarzeń Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w sprawozdaniu z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów:

- za 2019 rok w pozycji „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła zysk w łącznej kwocie 258 706 tys. zł (patrz nota 18 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019),
- za 2020 rok w pozycji „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie (11 676) tys. zł (patrz nota 18 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok),
- za 2021 rok w pozycji „Zysk/(strata) na zawarciu układu z wierzycielami” ujęła stratę w łącznej wysokości w kwocie (511) tys. zł (patrz nota 18 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 rok).

5. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1 Oświadczenie zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został

zatwierdzony przez Unię Europejską (MSR 34). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla pełnego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

5.2 Ogólne zasady sporządzania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej na bieżąco na koniec każdego okresu sprawozdawczego, natomiast aktywa trwałe w grupach: grunty, budynki i budowle oraz obiekty inżynierii lądowej są wyceniane według wartości godziwej na koniec roku obrotowego, a na inne okresy - jeśli są przesłanki.

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny aktywów, zobowiązań i kapitałów oraz ustalenia wyniku finansowego Grupy zgodnie z MSR 34 na dzień 31 marca 2022 roku. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

5.3 Waluta funkcjonalna i prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, chyba że wskazano inaczej.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.03.2022	31.12.2021
	PLN	PLN
EUR	4,6525	4,5994
SEK	0,4504	0,4486
NOK	0,4806	0,4608
DKK	0,6255	0,6184
USD	4,1801	4,0600
GBP	5,4842	5,4846

6. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały zastosowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2022 roku. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – odroczenie stosowania na czas nieokreślony,

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – odroczenie stosowania na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

W odniesieniu do wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji lub zmian do standardów Jednostka Dominująca nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

7. Zasady rachunkowości

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 roku Grupa stosowała te zasady (politykę) rachunkowości, co w poprzednim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

8. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Grupy nie wykazuje sezonowości lub cykliczności w okresie śródrocznym.

9. Sprawozdawczość segmentów działalności

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia SA swą działalność gospodarczą opiera na trzech zasadniczych segmentach operacyjnych nazwanych: „Infrastruktura”, „Marine & Offshore” oraz segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne". Aktywność poszczególnych segmentów jest zróżnicowana pod względem rodzajów oferowanych usług oraz produktów co wymaga zastosowania odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Kryterium wydzielenia segmentów w działalności Jednostki Dominującej są rodzaje sprzedawanych produktów i usług. Grupowanie ich w jednolite obszary działalności, których przychody i koszty oraz zobowiązania i majątek dały się w sposób jednoznaczny wydzielić pozwoliło na wyodrębnienie powyższych segmentów. W Jednostce Dominującej występują różne poziomy powiązań pomiędzy segmentami. Obejmują one głównie wzajemne świadczenia. Ceny stosowane w transakcjach między segmentami określane są na warunkach rynkowych.

Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego jest zysk przed opodatkowaniem, bieżąco monitorowany przez Jednostkę Dominującą na podstawie wewnętrznych raportów kierownictwa.

Nie wystąpiły różnice w poniższej prezentacji danych finansowych w układzie segmentów, a polityką rachunkowości Grupy.

Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia działa zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Głównym rynkiem na koniec pierwszego kwartału 2022 roku dla Grupy był rynek polski, litewski i skandynawski. Istotnymi kontrahentami, z którymi Grupa Kapitałowa Vistal Gdynia przekroczyła próg 10% skonsolidowanych przychodów był:

- Kontrahent zagraniczny 1- udział w wysokości 28,0 % przychodów, co stanowi 5 859 tys. zł -całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”;

- Kontrahent zagraniczny 2- udział w wysokości 12,8 % przychodów, co stanowi 2 683 tys. zł -całość kwoty została zrealizowana na segmencie „Infrastruktura”;

Wartość przychodów od głównych odbiorców została wyliczona w oparciu o ujawnione przychody w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2022 roku obejmujące wycenę kontraktów.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	12 026	2 701	5 373	796	-	20 896
Przychody ogółem	12 026	2 701	5 373	796	-	20 896
Koszt własny sprzedaży pomniejszony o amortyzację	(9 761)	(941)	(4 904)	(120)	-	(15 726)
Amortyzacja	(351)	(79)	(127)	-	(920)	(1 477)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(2 797)	(2 797)
Koszty sprzedaży pomniejszone o amortyzację					(50)	(50)
Pozostałe przychody operacyjne					231	231
Pozostałe koszty operacyjne					(645)	(645)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	1 914	1 681	342	676	(4 181)	432
Przychody finansowe					386	386
Koszty finansowe					(1 347)	(1 347)
Zysk przed opodatkowaniem	1 914	1 681	342	676	(5 142)	(529)
Podatek dochodowy						
Zysk netto	1 914	1 681	342	676	(5 142)	(529)

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 31.03.2021 r.	Zakończony 31.03.2021 r.	Zakończony 31.03.2021 r.	Zakończony 31.03.2021 r.	Zakończony 31.03.2021 r.	Zakończony 31.03.2021 r.
Przychody						
Przychody ze sprzedaży	8 417	4 499	3 477	1 033	-	17 426
Przychody ogółem	8 417	4 499	3 477	1 033	-	17 426
Koszt własny sprzedaży pomniejszony o amortyzację	(6 819)	(4 108)	(3 191)	(12)	-	(14 130)
Amortyzacja	(304)	(186)	(99)	-	(815)	(1 404)
Koszty ogólnego zarządu pomniejszone o amortyzację					(2 947)	(2 947)
Koszty sprzedaży pomniejszone o amortyzację					(81)	(81)
Pozostałe przychody operacyjne					1 091	1 091
Pozostałe koszty operacyjne					(1 060)	(1 060)
Wynik						
Zysk z działalności operacyjnej	1 294	205	187	1 021	(3 812)	(1 105)
Przychody finansowe					384	384
Koszty finansowe					(1 230)	(1 230)
Zysk przed opodatkowaniem	1 294	205	187	1 021	(4 658)	(1 951)
Podatek dochodowy						
Zysk netto	1 294	205	187	1 021	(4 658)	(1 951)

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne

w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrotechniczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.	Zakończony 31.03.2022 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	52 875	5 334	26 307	627	-	85 143
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	16 820	16 820
Aktywa ogółem	52 875	5 334	26 307	627	16 820	101 963
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe					23	23
Zobowiązania segmentu	14 941	1 507	7 434	177	-	24 059
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	81 984	81 984
Zobowiązania ogółem	14 941	1 507	7 434	177	81 984	106 043
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	827	83	412	10	-	1 332
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem	827	83	412	10	-	1 332
Amortyzacja segmentu	351	79	127	-	-	557
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	920	920
Amortyzacja ogółem	351	79	127	-	920	1 477

Pozostałe informacje w podziale na segmenty operacyjne

w tys. PLN	Segment "Infrastruktura"	Segment "Marine&Offshore"	Segment "Budownictwo przemysłowe, kubaturowe, hydrauliczne, inne"	Segment "Inne"	Kwoty nieprzypisane	Razem
	za okres	za okres	za okres	za okres		
	Zakończony 31.12.2021 r.	Zakończony 31.12.2021 r.	Zakończony 31.12.2021 r.	Zakończony 31.12.2021 r.	Zakończony 31.12.2021 r.	Zakończony 31.12.2021 r.
Pozostałe informacje						
Aktywa segmentu	43 779	14 886	27 186	726	-	86 577
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	14 472	14 472
Aktywa ogółem	43 779	14 886	27 186	726	14 472	101 049
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe					25	25
Zobowiązania segmentu	11 167	3 797	6 934	184	-	22 082
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	82 518	82 518
Zobowiązania ogółem	11 167	3 797	6 934	184	82 518	104 600
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	674	229	418	11	-	1 332
Nieprzypisane nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne ogółem	674	229	418	11	-	1 332
Amortyzacja segmentu	1 430	441	513	-	-	2 384
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów	-	-	-	-	3 178	3 178
Amortyzacja ogółem	1 430	441	513	-	3 178	5 562

10. Przychody

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody z tytułu realizacji umów budowlanych	17 250	11 870
Przychody ze sprzedaży innych usług	2 700	4 611
Przychody ze sprzedaży usług najmu	937	945
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	9	-
	<u>20 896</u>	<u>17 426</u>

W nocie 18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe oraz w nocie 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania zostały ujawnione informacje o kontraktach długoterminowych w zakresie przychodów, kosztów, należności i zobowiązań.

11. Koszty według rodzaju

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
<i>Koszty rodzajowe</i>		
Amortyzacja	1 477	1 404
Zużycie materiałów i energii	8 647	6 716
Usługi obce	6 754	8 197
Podatki i opłaty	292	271
Wynagrodzenia	2 735	2 108
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	578	486
Pozostałe koszty rodzajowe	407	414
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-
Razem	<u>20 897</u>	<u>19 596</u>
Zmiana stanu produktów	316	119
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	531	915
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 283	14 719
Koszty sprzedaży	50	81
Koszty ogólnego zarządu	3 717	3 762

12. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Pozostałe przychody operacyjne		
Rozwiązanie odpisów	32	474
Naliczone kary i odszkodowania	73	46
Przychody z odsprzedaży złomu, części zamiennych	96	22
Dotacje	-	109
Zwrot opłat sądowych	4	-
Rozwiązanie rezerw	-	429
Inne	26	11
	231	1 091

13. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Utworzone odpisy aktualizujące		
Należności z tytułu dostaw i usług	74	9
	74	9
Pozostałe koszty operacyjne		
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	4	40
Opłaty sądowe	31	96
Koszty złomu	5	-
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	531	915
	571	1 051
	645	1 060

14. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Kategoria instrumentów finansowych	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody odsetkowe:			
Przychody odsetkowe	Pożyczki udzielone i należności własne	319	318
Przychody odsetkowe razem:		319	318
Pozostałe przychody finansowe:			
Przychody z tytułu poręczeń		67	66
Pozostałe przychody finansowe razem		67	66
Przychody finansowe razem		386	384

15. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Kategoria instrumentów finansowych	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Koszty odsetkowe			
Odsetki od kredytów i pożyczek	Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	63	-
Odsetki z tytułu nieterminowej realizacji dostaw		7	3
Odsetki z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań budżetowych		-	2
Odsetki leasingowe		52	48
Koszty odsetkowe razem		<u>122</u>	<u>53</u>
Pozostałe koszty finansowe			
Strata na różnicach kursowych	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	324	313
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych pożyczek		318	318
Odpis aktualizujący należności z tytułu udzielonych poręczeń		67	67
Koszty dyskonta	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	516	479
Pozostałe koszty finansowe razem		<u>1 225</u>	<u>1 177</u>
Koszty finansowe razem		<u>1 347</u>	<u>1 230</u>

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zyskach i stratach bieżącego okresu	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	-
Podatek dochodowy	<u>-</u>	<u>-</u>

Grupa na dzień 31 marca 2022 roku nie utworzyła zarówno aktywów jak i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na wysoki poziom strat podatkowych z lat ubiegłych oraz brak oszacowania przyszłych dochodów podatkowych wpływających na możliwość rozliczenia różnic przejściowych, wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższa wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

17. Rzeczowe aktywa trwale w budowie

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwale w budowie dotyczące budowy instalacji sprężonego powietrza, podestów roboczych i stojaków. Koszt wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych w budowie w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wyniósł 61 tys. zł (w okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku wyniósł 1 366 tys. zł).

Grupa w okresie sprawozdawczym oddała do użytkowania środki trwale na łączną wartość 331 tys. zł.

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
<i>Należności krótkoterminowe</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	86 712	89 809
Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	220	220
Wycena kontraktów budowlanych	3 303	2 516
Kaucje	2 037	2 035
- do 12 miesięcy	852	829
- powyżej 12 miesięcy	1 185	1 206
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług*	(81 569)	(81 443)
	10 703	13 137
<i>Należności pozostałe</i>		
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	1 168	1 707
Zaliczki na dostawy	2 275	221
Należności z tytułu depozytu sądowego	95	95
Zajęcia komornicze	58	54
Należności od pracowników	7	5
Rozliczenia międzyokresowe-podatek od nieruchomości	659	-
Rozliczenia międzyokresowe-gwarancje ubezpieczeniowe	141	163
Rozliczenia międzyokresowe-pozostałe	142	152
Inne	50	93
	4 595	2 490

*Odpisy aktualizujące uwzględniają oczekiwaną stratę kredytową wg postanowień związanych z wprowadzeniem MSSF 9 od 1 stycznia 2018r.

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
<i>Należności długoterminowe</i>		
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. gwarancji ubezpieczeniowych	199	228
Rozliczenia międzyokresowe pozostałe	5	5
	204	233

Na dzień 31 marca 2022 roku łączne przychody ujęte w roku bieżącym oraz w poprzednich latach obrotowych, w związku z niezakończonymi umowami o usługi budowlane rozliczanymi przez Jednostkę Dominującą na dzień sprawozdawczy wyniosły 27 925 tys. zł (2021 r.: 16 877 tys. zł), natomiast poniesione koszty 27 039 tys. zł (2021 r.: 18 101 tys. zł).

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących stan należności

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	81 443	87 120
Zwiększenia		
- Utworzenie odpisów aktualizujących	140	1 773
Zmniejszenia		
- Rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących	(14)	(7 450)
Stan odpisów aktualizujących należności na koniec okresu	81 569	81 443

Na dzień 31 marca 2022 roku odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek wynosiły 81 569 tys. zł (2021 r.: 81 443 tys. zł).

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 908	1 480
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 908	1 480

20. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią ruchomości znajdujące się w Liniewie należące do Jednostki Dominującej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2022 PLN'000
Ruchomości w Liniewie	36	36
	36	36

Na część ruchomości znajdujących się w Liniewie zaklasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie wykorzystanych w działalności gospodarczej Jednostka Dominująca w dalszym ciągu podejmuje działania zmierzające do realizacji transakcji sprzedaży. Składniki tych aktywów trwałych są aktywnie wystawione na rynku po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do ich wartości godziwej. Okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży został wydłużony do końca 2022 roku.

21. Kapitał własny

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej na dzień 31.03.2022 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji PLN'000	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w liczbie głosów
BMMR Investments Sp. z o.o.	7 328 000	366	44,47%	44,47%
Bożena Matyka	2 471 000	124	15,00%	15,00%
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA	1 423 365	71	8,64%	8,64%
Pozostali akcjonariusze	5 255 982	263	31,89%	31,89%
Razem	16 478 347	824	100,00%	100,00%

Jednostką Dominującą Grupy najwyższego szczebla jest BMMR Investments Sp. z o.o. Sprawującym kontrolę nad tą spółką jest Pan Ryszard Matyka, beneficjent rzeczywisty Jednostki Dominującej i całej Grupy Kapitałowej.

W dniu 11 marca 2022 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ryszarda Matyka pośrednio poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o. w Jednostce Dominującej. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia przez BMMR Investments sp. z o.o. na rynku regulowanym łącznie 172 000 akcji Jednostki Dominującej.

Przed zbyciem akcji Jednostki Dominującej Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 7 500 000 akcji, tj. 45,51% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowiło 7 500 000 głosów z tych akcji i udział 45,51% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Jednostki Dominującej Ryszard Matyka posiada pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 7 328 000 akcji, tj. 44,47% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 7 328 000 głosów z tych akcji i udział 44,47% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 11 marca 2022 roku doszło do zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Bożenę Matyka w Jednostce Dominującej. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 29 000 akcji Jednostki Dominującej.

Przed zbyciem akcji Jednostki Dominującej Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 500 000 akcji, tj. 15,17% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowiło 2 500 000 głosów z tych akcji i udział 15,17% w ogólnej liczbie głosów.

Po zbyciu akcji Jednostki Dominującej Bożena Matyka posiada bezpośrednio 2 471 000 akcji, tj. 14,995% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 2 471 000 głosów z tych akcji i udział 14,995% w ogólnej liczbie głosów.

22. Akcje zwykłe

Na dzień 31 marca 2022 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki Dominującej składał się z 16 478 347 akcji zwykłych. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosiła 824 tys. zł (0,05 zł za każdą akcję). Wszystkie wyemitowane akcje były w pełni opłacone. Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia.

W Jednostce Dominującej nie występują akcje uprzywilejowane.

Zysk netto przypadający na jedną akcję dla każdego okresu sprawozdawczego jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję jest równy zyskowi podstawowemu, ponieważ nie występują instrumenty rozwdniające zysk netto na jedną akcję.

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej w tys. złotych (A)	(529)	(1 951)
Średnioważona liczba akcji w tys. sztuk (B)	16 478	16 478
Liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowanych do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tys. sztuk	<u>16 478</u>	<u>16 478</u>
Zysk netto na jedną akcję (w zł) (A/B)	<u>(0,03)</u>	<u>(0,12)</u>

Zgodnie z postanowienia układu zawartego w ramach postępowania sanacyjnego Jednostki Dominującej akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego, w którym zarejestrowano je po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych.

23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Informacje odnośnie ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko płynności przedstawiają noty 29.4, 29.6 i 29.7.

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Zobowiązania długoterminowe		
Zabezpieczone kredyty i pożyczki	7 931	-
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	1 000	1 000
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	219	268
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	2 137	2 188
	11 287	3 456
Zobowiązania krótkoterminowe		
Krótkoterminowa część zabezpieczonych na majątku kredytów	2 069	-
Krótkoterminowa część kredytów zabezpieczonych w inny sposób	112	111
Subwencja z Polskiego Funduszu Rozwoju	1 000	1 000
Niezabezpieczone zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	241
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	439	589
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów	197	195
	3 817	2 136

W 2020 roku Grupa otrzymała subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach tarczy finansowej w związku z sytuacją spowodowaną koronawirusem w łącznej kwocie 2 000 tys. zł. Otrzymana subwencja została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych w wysokości 1 000 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych w wysokości 1 000 tys. zł.

W dniu 11 stycznia 2022 roku Jednostka Dominująca otrzymała środki pomocowe na restrukturyzację w formie pożyczki w wysokości 10 000 tys. zł z Agencji Rozwoju Przemysłu SA. Otrzymana pożyczka została zaprezentowana w zobowiązaniach długoterminowych w wysokości 7 931 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych w wysokości 2 069 tys. zł.

24. Zmiany w umowach kredytowych i zabezpieczeniach

W 2017 roku wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki powiązane zostały wypowiedziane przez banki finansujące bądź ich okres udostępnienia się zakończył, a w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku nie zostały zawarte żadne aneksy zmieniające umowy kredytowe.

W 2020 roku Jednostka Dominująca wznowiła współpracę z TUiR AXA Ubezpieczenia SA (obecnie UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA), celem wystawiania przez ten podmiot na rzecz wybranych kontrahentów Jednostki Dominującej gwarancji ubezpieczeniowych do limitu łącznego 3 000 tys. zł z tytułu nowych zaangażowań gwarancyjnych do transakcji handlowych. W dniu 15 grudnia 2021 roku zawarta została nowa umowa generalna o gwarancje ubezpieczeniowe z UNIQA TU SA, w wyniku której nastąpiło zwiększenie limitu na łączną kwotę 4 610 tys. zł, o czym Jednostka Dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 17/2021.

W dniu 11 stycznia 2022 r., w wykonaniu decyzji administracyjnej ARP S.A., Jednostka Dominująca otrzymała środki pomocowe na restrukturyzację w formie pożyczki w wysokości 10 000 tys. zł z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o czym Jednostka Dominująca informowała w raportach bieżących nr 19/2021 i nr 1/2022.

Ponadto w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Jednostka Dominująca ani jednostki powiązane nie zawierały nowych umów kredytowych.

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne do 12 miesięcy	11 919	19 899
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wymagalne powyżej 12 miesięcy	14	13
Przychody przyszłych okresów z tytułu wyceny kontraktów budowlanych	11	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - razem	11 944	19 968
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	586	541
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	1 918	1 118
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	752	744
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	43	8
Otrzymane zaliczki	1 326	1 241
Rezerwy na kary i roszczenia	108	126
Inne	-	39
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - razem	4 733	3 817

Wartość przychodów przyszłych okresów z tytułu wyceny umów budowlanych wyniosła na 31 marca 2022 roku: 11 tys. zł (2021 r.: 56 tys. zł) i została zaprezentowana jako zobowiązania handlowe.

	Stan na dzień	
	31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	31.12.2021 PLN'000
Środki z Funduszu Prewencyjnego	3	3
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	3	5
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	6	8

Grupa wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe rozliczenie środków z funduszu prewencyjnego w wysokości 3 tys. zł (2021 r.: 3 tys. zł) oraz zobowiązanie z tytułu zakupu aktywów trwałych w wysokości 3 tys. zł (2021 r.: 5 tys. zł).

26. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

Grupa wierzycieli	Wierzytelności objęte układem PLN'000	Umorzenie zgodnie z warunkami postanowienia o zatwierdzenie układu PLN'000	Konwersja wierzytelności na zobowiązania z tytułu emisji akcji PLN'000	Wierzytelności do spłaty PLN'000	Splaty w poprzednich okresach sprawozdawczych PLN'000	Stan na 31.12.2021 PLN'000	Splata w okresie sprawozdawczym PLN'000	Stan na 31.03.2022 PLN'000
grupa 1	102 098	82 988	-	19 110	3 106	16 004	484	15 520
grupa 2	1 749	728	-	1 021	812	209	52	157
grupa 3	14 892	9 135	-	5 757	1 507	4 250	196	4 054
grupa 4	6 149	3 734	837	1 578	453	1 125	56	1 069
grupa 5	179 371	147 493	-	31 878	4 545	27 333	202	27 131
grupa 6	44 263	1 393	-	42 870	14 683	28 187	560	27 627
grupa 7	12 274	8 322	-	3 952	3 952	-	-	-
grupa 8	40 424	28 471	5 968	5 985	897	5 088	150	4 938
grupa 9	1 907	1 080	-	827	63	764	23	741
razem	403 127	283 344	6 805	112 978	30 018	82 960	1 723	81 237

W powyższej nocie zostały ujęte zobowiązania Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej Vistal Pref sp. z o.o. uwzględniające skutki redukcji zadłużenia zgodnie z warunkami zawartych układów przez te jednostki. Zobowiązania te zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta i wyceny na dzień bilansowy.

Zobowiązania umorzone z tytułu zawartych układów w wysokości 283 344 tys. zł, w tym z tytułu odsetek od umorzonych kredytów w wysokości 34 183 tys. zł stanowią zobowiązanie warunkowe pozabilansowe. W przypadku, kiedy Spółki Grupy nie wypełnią warunków spłaty zawartego układu z wierzycielami, to wierzytelności te staną się wymagalne w pełnej wysokości wraz z potencjalnymi odsetkami naliczonymi do dnia 31 marca 2022 roku, które wyniosłyby 51 344 tys. zł.

W okresie od dnia uprawomocnienia się układu do dnia bilansowego, tj. 31 marca 2022 roku Spółki Grupy, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonały spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 31 741 tys. zł w formie płatności pieniężnych. W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy dokonały spłaty zobowiązań układowych w kwocie 162 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 74 160 tys. zł, w tym do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego w kwocie 9 550 tys. zł i w latach następnych w kwocie 64 610 tys. zł.

Kwota umorzonych zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym nie stanowi przychodu dla celów podatkowych w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

27. Przyszłe zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu

Zobowiązania z tytułu umów najmu, dzierżawy oraz leasingu rozliczane zgodnie z MSSF 16 „Leasing” dotyczą głównie umowy, której przedmiotem jest dzierżawa nieruchomości gruntowej. Umowa została zawarta na okres do dnia 1 kwietnia 2032 roku.

Wartość przyszłych zdyskontowanych płatności z tytułu leasingu została ujęta jako prawa do użytkowania aktywów i zobowiązania finansowe z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu.

Przyjęta stopa dyskontowa wynosi 3,74 %.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu umów wynoszą:

	stan na dzień 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)
- do 1 roku	197
- od 1 do 5 lat	1 101
- powyżej 5 lat	1 036
Razem	2 334

28. Instrumenty finansowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku w Grupie nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej (zasady opisano w nocie 8 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021) oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej (patrz nota 36 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021).

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Grupa dokonuje wyceny długoterminowych kredytów bankowych w oparciu o ich skorygowaną cenę nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły takie aktywa.
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej. Na dzień bilansowy nie wystąpiły takie aktywa.

Na dzień 31 marca 2022 roku jak również 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających.

29. Zarządzanie ryzykiem finansowym

29.1 Wprowadzenie

Grupa jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności,
- Ryzyko rynkowe.

Nota przedstawia informacje na temat ekspozycji Grupy na dany rodzaj ryzyka, cele, zasady oraz procedury pomiaru i zarządzania ryzykiem przyjęte przez Grupę, jak też informacje o zarządzaniu kapitałem przez Grupę.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń i posiada wdrożoną politykę zarządzania ryzykiem finansowym, politykę rachunkowości zabezpieczeń oraz procedury operacyjne zarządzania ryzykiem finansowym.

29.2 Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zasady zarządzania ryzykiem przez Grupę mają na celu identyfikację, ocenę, analizę ryzyk na które Grupa jest narażona jak również kontrolę podjętych działań. Przeprowadzona identyfikacja oraz analiza stanowi podstawę do podjęcia decyzji o najefektywniejszej metodzie ograniczenia ryzyka do dopuszczalnych poziomów określonych przez Grupę. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy. Kontrola efektywności podjętych działań umożliwia doskonalenie metod zarządzania ryzykiem ograniczających możliwość wystąpienia negatywnych skutków dla Grupy. System zarządzania ryzykiem w Grupie opiera się na aktywnym podejściu do

przyczyn wystąpienia negatywnych zdarzeń poprzez działania prewencyjne, transfer ryzyka na instytucje ubezpieczeniowe, dywersyfikację bądź w określonych przypadkach retencję ryzyka.

29.3 Ryzyko kredytowe

Grupa stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich kontrahentów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego oraz Prawa Zamówień Publicznych za płatności z tytułu umów o roboty budowlane odpowiada solidarnie inwestor wraz z generalnym wykonawcą. Wartość księgowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Pozycje aktywów bieżących

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Pozycje aktywów bieżących		
Należności handlowe	10 703	13 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 908	1 480

Należności od 2 największych odbiorców Grupy wynoszą 675 tys. zł na dzień 31 marca 2022 r. (2021 r.: 1 936 tys. zł).

Analiza terminów zapadalności aktywów finansowych

	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	1 908	1 908	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	5	5	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 903	1 903	-	-	-
	w tym				
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	1 480	1 480	-	-	-
Środki pieniężne w kasie	7	7	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 473	1 473	-	-	-

29.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności w przypadku instrumentów finansowych związane jest z brakiem możliwości obrotu bądź jego znacznego ograniczenia co sprawia, że nie mogą być kupione lub sprzedane w dowolnym czasie lub cena po jakiej zostanie zrealizowana transakcja w istotny sposób odbiega od ceny, która mogłaby zostać uzyskana na w pełni płynnym rynku.

Ryzyko płynności związane jest również z wystąpieniem trudności w spełnieniu przez Jednostkę Dominującą obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych.

W dniu 10 lipca 2019 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Jednostki Dominującej w celu głosowania nad układem. W wyniku głosowania Zgromadzenie Wierzycieli przyjęło układ o treści zgodnej ze zmianą propozycji układowych przedstawionych na Zgromadzeniu Wierzycieli. Przyjęty przez wierzycieli układ w dniu 25 lipca 2019 r. został przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy zatwierdzony. Postanowienie o zatwierdzeniu układu jest prawomocne od dnia 20 sierpnia 2019 r. Na mocy zatwierdzonego układu zobowiązania objęte postępowaniem sanacyjnym Jednostki Dominującej zostały zrestrukturyzowane poprzez umorzenie części tych zobowiązań oraz ustalenie harmonogramu ich spłat. Szczegóły dotyczące warunków restrukturyzacji zobowiązań stanowią treść zatwierdzonego układu z wierzycielami.

Analiza wymagalności krótkoterminowych zobowiązań finansowych, w tym z tytułu dostaw i usług

	w tym					
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania bieżące	20 494	15 756	1 013	3 711	12	2
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	3 181	195	167	2 819	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 944	11 613	303	14	12	2
Pozostałe zobowiązania	4 733	3 880	408	445	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	439	68	135	236	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	197	-	-	197	-	-

	w tym					
	Wartość księgowa	do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania bieżące	25 921	21 950	2 628	1 330	11	2
<i>w tym:</i>						
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	1 352	435	167	750	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 968	17 953	1 982	20	11	2
Pozostałe zobowiązania	3 817	3 485	326	6	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	589	77	153	359	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	195	-	-	195	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

	Wartość księgową	w tym				
		do 1 m-ca	powyżej 1 -mca do 3 m-cy	powyżej 3 m-cy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
Stan na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	71 855	-	-	-	38 058	33 797
<i>w tym:</i>						
grupa 1	13 573	-	-	-	7 756	5 817
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	3 267	-	-	-	2 110	1 157
grupa 4	846	-	-	-	646	200
grupa 5	24 276	-	-	-	12 605	11 671
grupa 6	24 905	-	-	-	12 177	12 728
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	4 340	-	-	-	2 394	1 946
grupa 9	648	-	-	-	370	278
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	9 382	79	2 317	6 986	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	1 947	-	492	1 455	-	-
grupa 2	157	17	35	105	-	-
grupa 3	787	33	165	589	-	-
grupa 4	223	13	43	167	-	-
grupa 5	2 855	15	660	2 180	-	-
grupa 6	2 722	1	750	1 971	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	598	-	149	449	-	-
grupa 9	93	-	23	70	-	-

Analiza wymagalności długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawarcia układu

Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	Wartość księgową PLN'000	w tym				
		do 1 m-ca PLN'000	powyżej 1 -mca do 3 m-cy PLN'000	powyżej 3 m-cy do 1 roku PLN'000	powyżej 1 roku do 5 lat PLN'000	powyżej 5 lat PLN'000
Zobowiązania długoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	74 152	-	-	-	37 816	36 336
<i>w tym:</i>						
grupa 1	14 058	-	-	-	7 756	6 302
grupa 2	-	-	-	-	-	-
grupa 3	3 463	-	-	-	2 209	1 254
grupa 4	902	-	-	-	685	217
grupa 5	25 003	-	-	-	12 454	12 549
grupa 6	25 566	-	-	-	11 948	13 618
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	4 489	-	-	-	2 394	2 095
grupa 9	671	-	-	-	370	301
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	8 808	79	1 607	7 122	-	-
<i>w tym:</i>						
grupa 1	1 946	-	485	1 461	-	-
grupa 2	209	17	35	157	-	-
grupa 3	787	34	163	590	-	-
grupa 4	223	13	43	167	-	-
grupa 5	2 330	15	135	2 180	-	-
grupa 6	2 621	-	573	2 048	-	-
grupa 7	-	-	-	-	-	-
grupa 8	599	-	150	449	-	-
grupa 9	93	-	23	70	-	-

W powyższej nocie zobowiązania zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta od zobowiązań długoterminowych i wyceny na dzień bilansowy.

29.5 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko, że wahania ceny instrumentu finansowego wynikające ze zmiany czynników rynkowych (takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, indeksy giełdowe) będą wpływać negatywnie na wycenę instrumentu i co za tym idzie na wyniki finansowe Grupy. Celem strategicznym procesu zarządzania ryzykiem jest ograniczenie wpływu ryzyka finansowego na wynik finansowy Grupy poprzez m.in. zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających, powiązanych z ekspozycją na ryzyko finansowe, spełniających wyszczególnione w Polityce Zarządzania Ryzykiem Finansowym wymagania. Jednostka Dominująca oraz spółki zależne nie posiadają limitów rozliczeniowych umożliwiających zawieranie pochodnych instrumentów finansowych, dlatego korzystają z innych instrumentów w tym m.in. produktów ubezpieczeniowych. Zarządzanie ryzykiem finansowym umożliwia osiągnięcie założonych poziomów rentowności prowadzonej działalności, osiągnięcie założonego stopnia minimalizacji wrażliwości wyniku finansowego na ryzyko, dostosowanie działalności finansowej do zmian otoczenia ekonomicznego.

Celami krótkoterminowymi procesu zarządzania ryzykiem są: poprawna identyfikacja i prognozowanie ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka finansowego, redukcja ryzyka operacyjnego, związanego z wyznaczaniem ekspozycji, zawieraniem transakcji, pozyskiwaniem informacji rynkowej, minimalizacja kosztów zawierania transakcji pochodnych. Aby dokonać transferu innych ryzyk rynkowych Grupa wykorzystuje ubezpieczenia gospodarcze oraz zabezpieczenia kontraktowe minimalizując wpływ czynników rynkowych.

29.6 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz kredytami, które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna spółek wchodzących w skład Grupy, tj. PLN. W zarządzaniu ryzykiem walutowym Grupa określa ekspozycję netto uwzględniając wpływy walutowe związane z realizacją przychodów z kontraktów realizowanych dla odbiorców zewnętrznych oraz wydatkami w walucie związanymi z obsługą zobowiązań kredytowych oraz handlowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca nie posiada żadnych walutowych transakcji zabezpieczających ani czynnych limitów transakcyjnych wobec czego Jednostka Dominująca dokonuje retencji ryzyka walutowego.

29.7 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmian wyniku finansowego na skutek zmian stopy procentowej. Ryzyko to dotyczy zarówno aktywów oprocentowanych (np. lokat bankowych, obligacji) jak i zaciągniętych przez Grupę zobowiązań oprocentowanych (np. kredytów czy wyemitowanych obligacji). Posiadane zadłużenie kredytowe oraz kredyty inwestycyjne posiadają oprocentowanie zmienne w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR powiększoną o stałą marżę. Grupa dokonuje retencji ryzyka stopy procentowej.

30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

30.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo

Jednostką Dominującą Grupy jest Vistal Gdynia SA, która posiada (bezpośrednio lub pośrednio) kontrolę nad wszystkimi podmiotami należącymi do Grupy.

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych i dotyczą głównie świadczenia usług budowlano-montażowych, najmu ruchomości i nieruchomości oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Pozostałe transakcje

W dniu 10 grudnia 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła umowę pożyczki z BMMR Investments sp. z o.o. na kwotę 240 tys. zł, do której w dniu 29 grudnia 2021 roku został zawarty aneks podwyższający kwotę pożyczki o 390 tys. zł. Środki otrzymane z tytułu pożyczki w 2021 roku wyniosły 240 tys. zł, natomiast 390 tys. zł otrzymano w styczniu 2022 roku. Pożyczka w całości została spłacona w dniu 17 stycznia 2022 roku.

30.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
VISTEEL Sp. z o.o. *		
Sprzedaż	-	5
Zakupy	-	9
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
VISTEEL Sp. z o.o. *		
Należności	-	59
Odpis aktualizujący należności	-	(58)
Zobowiązania	-	1 165
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Vistal Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o.		
Należności	2 166	2 166
Odpis aktualizujący należności	(2 166)	(2 166)
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów		
Zakupy	21	9
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
AVAL CONSULT Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów		
Zobowiązania	9	9

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o.*		
Zakupy	-	209
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Steelpro sp. z o.o. (dawniej Steelpro sp. z o.o. sp.k.) *		
Zakupy	-	1 248
	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Steelpro sp. z o.o. (dawniej Steelpro sp. z o.o. sp.k.) *		
Należności	-	4
Zobowiązania	-	3 341

* Spółki powiązane osobowo do dnia 10 grudnia 2021 roku, w związku z rezygnacją Pana Ryszarda Matyki ze stanowiska Prezesa Zarządu Vistal Gdynia SA.

31. Transakcje z przedstawicielami kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej Jednostki Dominującej nie obejmowało wynagrodzenia wypłaconego przez pozostałe konsolidowane jednostki i kształtowało się następująco:

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej		
Wynagrodzenia	513	500
	<u>513</u>	<u>500</u>

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej pozostałych konsolidowanych jednostek		
Wynagrodzenia	45	60
	<u>45</u>	<u>60</u>

Pozostałe transakcje

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa nie zawierała żadnych innych transakcji z akcjonariuszami większościowymi Jednostki Dominującej.

32. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

- Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca zawarła dwie umowy pożyczek z BMMR Investments sp. z o.o. (akcjonariuszem większościowym Jednostki Dominującej) odpowiednio: w dniu 11 kwietnia 2022 roku na kwotę 500 tys. zł oraz w dniu 9 maja 2022 roku na kwotę 280 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pożyczki nie zostały spłacone.
- W dniu 12 kwietnia 2022 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od Pana Ryszarda Matyka działającego w imieniu własnym, spółki BMMR Investments sp. z o.o. oraz w imieniu żony Bożeny Matyka o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej. Zmniejszenie udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 208 800 akcji Jednostki Dominującej przez ww. podmioty w dniu 4 kwietnia 2022 roku:
 - Ryszard Matyka – zbycie akcji posiadanych pośrednio w Jednostce Dominującej poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o. w ilości 165 300 sztuk,
 - Bożena Matyka – zbycie akcji posiadanych bezpośrednio w Jednostce Dominującej w ilości 43 500 sztuk.

Po zbyciu akcji Jednostki Dominującej:

- Ryszard Matyka posiadał pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 7 162 700 akcji, tj. 43,47% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 7 162 700 głosów z tych akcji i udział 43,47% w ogólnej liczbie głosów.

- Bożena Matyka posiadała bezpośrednio 2 427 500 akcji, tj. 14,73% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 2 427 500 głosów z tych akcji i udział 14,73% w ogólnej liczbie głosów.

- W dniu 25 maja 2022 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie od Pana Ryszarda Matyka działającego w imieniu własnym, spółki BMMR Investments sp. z o.o. oraz w imieniu żony Bożeny Matyka o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Jednostce Dominującej. Zmniejszenie

udziału nastąpiło w wyniku zbycia na rynku regulowanym łącznie 192 016 akcji Jednostki Dominującej przez ww. podmioty w dniu 18 maja 2022 roku:

- Ryszard Matyka – zbycie akcji posiadanych pośrednio w Jednostce Dominującej poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o. w ilości 175 016 sztuk,
- Bożena Matyka – zbycie akcji posiadanych bezpośrednio w Jednostce Dominującej w ilości 17 000 sztuk.

Po zbyciu akcji Jednostki Dominującej:

- Ryszard Matyka posiada pośrednio (poprzez spółkę BMMR Investments sp. z o.o.) 6 987 684 akcji, tj. 42,40% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 6 987 684 głosów z tych akcji i udział 42,40% w ogólnej liczbie głosów.
- Bożena Matyka posiada bezpośrednio 2 410 500 akcji, tj. 14,62% w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej, co stanowi 2 410 500 głosów z tych akcji i udział 14,62% w ogólnej liczbie głosów.

**Kwartalna informacja finansowa
VISTAL Gdynia SA
za okres obejmujący 3 miesiące
zakończony 31 marca 2022 roku**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przychody	14 792	11 216
Koszt własny sprzedaży	(10 509)	(8 736)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 283	2 480
Koszty ogólnego zarządu	(3 334)	(3 424)
Pozostałe przychody operacyjne	208	1 201
Pozostałe koszty operacyjne	(645)	(1 052)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	512	(795)
Przychody finansowe	399	398
Koszty finansowe	(1 314)	(1 205)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(403)	(1 602)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej	(403)	(1 602)
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	(403)	(1 602)
Inne całkowite dochody z tytułu:	-	7
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		
Wycena rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	7
Całkowite dochody ogółem	(403)	(1 595)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	66 805	67 938
Pozostałe wartości niematerialne	484	513
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	7 636	7 738
Prawa do użytkowania aktywów	2 160	2 214
Należności długoterminowe	279	311
Aktywa trwałe razem	77 364	78 714
Aktywa obrotowe		
Zapasy	5 447	3 825
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 719	10 102
Pozostałe aktywa finansowe	269	267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 301	302
Aktywa obrotowe razem	19 736	14 496
Aktywa klasy fikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36	36
Aktywa obrotowe razem	19 772	14 532
Aktywa razem	97 136	93 246

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (ciąg dalszy)

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	824	824
Kapitał zapasowy	56 359	56 359
Kapitał rezerwowy	75 750	75 750
Zyski zatrzymane	(160 500)	(160 573)
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 722	28 198
Razem kapitał własny	155	558
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	8 463	533
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 298	2 387
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	46	46
Długoterminowe zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	62 772	64 168
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	8
Zobowiązania długoterminowe razem	73 585	67 142
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 571	16 227
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 713	884
Bieżące zobowiązania z tytułu leasingu	445	430
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	22	22
Krótkoterminowe zobowiązania z z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	8 645	7 983
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	23 396	25 546
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	23 396	25 546
Zobowiązania razem	96 981	92 688
Pasywa razem	97 136	93 246

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy PLN'000	Kapitał rezerwowy PLN'000	Kapitał zapasowy PLN'000	Kapitał z aktualizacji wyceny PLN'000	Zyski zatrzymane PLN'000	Razem PLN'000
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	824	75 750	56 359	20 073	(144 413)	8 593
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 602)	(1 602)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy - wynik z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej	-	-	-	7	-	7
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	7	(1 602)	(1 595)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	-	(320)	320	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(313)	(1 282)	(1 595)
Stan na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	19 760	(145 695)	6 998
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	824	75 750	56 359	28 198	(160 573)	558
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(403)	(403)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(403)	(403)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (nadwyżka z tytułu amortyzacji i sprzedaży przeszacowanych rzeczowych aktywów trwałych)	-	-	-	(476)	476	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(476)	73	(403)
Stan na dzień 31 marca 2022 roku (niebadane)	824	75 750	56 359	27 722	(160 500)	155

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wynik netto za okres sprawozdawczy	(403)	(1 602)
Korekty:	(8 051)	(2 053)
Amortyzacja	1 329	1 227
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	(6)	(68)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	109	143
(Zysk)/ strata z działalności inwestycyjnej	4	-
Zmiana stanu zapasów	(1 621)	830
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(2 473)	323
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(5 393)	(4 508)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	(8 454)	(3 655)
Odsetki otrzymane	1	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 453)	(3 655)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (ciąg dalszy)

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	(76)	(489)
Środki pieniężne netto wydane w związku z działalnością inwestycyjną	(76)	(489)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	10 390	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(630)	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(110)	(101)
Zapłacone odsetki	(112)	(44)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności finansowej	9 538	(145)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	1 009	(4 289)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(10)	8
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	999	(4 281)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	302	6 025
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	1 301	1 744
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	3	59

1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

Wzajemne transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych i dotyczą głównie świadczenia usług budowlano-montażowych, najmu ruchomości i nieruchomości oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Obroty z jednostkami powiązаныmi kapitałowo		
Sprzedaż	150	150
Przychody finansowe	14	14

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi kapitałowo		
Należności	2 660	2 530
Zobowiązania	26	28

2. Transakcje z podmiotami powiązаныmi osobowo

	3 miesiące zakończone 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	3 miesiące zakończone 31.03.2021 PLN'000 (niebadane)
Obroty z jednostkami powiązаныmi osobowo		
Sprzedaż	-	5
Zakupy	21	1 475

	Stan na 31.03.2022 PLN'000 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 PLN'000
Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi osobowo		
Należności	2 166	2 229
Odpis aktualizujący należności	(2 166)	(2 224)
Zobowiązania	9	4 488